

Handelsbanken Räntestrategi Plus

Fonden är en specialfond och avviker från en värdepappersfond genom möjligheten att ha stora innehav i statspapper utfärdade av enskilda stater. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-07-12

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 0,92% | 0,48% | 1,08% | 1,05% | 6,56% | 10,30% | - |

Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Fond ¹ | 4,55% | 2,68% | 1,94% | - |
| Index ² | 3,17% | 2,12% | 1,26% | - |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SHB Government Rate Index 3M SEK. Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

Fem års utveckling



Portföljen



Räntebärande inkl. likvida medel 100,00%
Senast uppdaterad: 2024-06-30

| | |
|-----------|--------|
| USA | 45,98% |
| Sverige | 34,85% |
| Tyskland | 8,58% |
| Norge | 2,02% |
| Italien | 1,54% |
| Spanien | 1,51% |
| Finland | 1,43% |
| Mexiko | 1,11% |
| Brasilien | 1,03% |
| Övrigt | 1,95% |

Senast uppdaterad: 2024-06-30

Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Globala räntor steg under andra kvartalet. Den positiva utvecklingen i risktillgångar, stark konsumentefterfrågan och växande oro för mer varaktig inflation ledde till att marknaden prisade ur ytterligare räntesänkningar från både den amerikanska centralbanken och den europeiska centralbanken. I Sverige däremot sjönk räntorna, då Riksbanken efter en första sänkning i maj signalerade ytterligare två till tre sänkningar under året. Denna skillnad i ränteutveckling påverkade fondens avkastning negativt

Förvaltare



Joakim Buddgård

Har varit i branschen sedan 2006.
Förvaltat fonden sedan
3 september 2015.

| | |
|----------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Alternativa fonder |
| Risk | 2 |
| Kurs | 110,66 (2024-07-12) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★★★★ |
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Nej |
| Förvaltningsavgift | 0,4% ¹ |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Ja |
| Öppen för IPS | Ja |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|------------|
| Fondförmögenhet | 6 161 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2015-09-03 |
| Andelsklassens startdatum | 2015-09-03 |

¹ Utöver förvaltningsavgiften om 0,4% har fonden en prestationsbaserad avgift som beräknas på 20% av avkastningen utöver jämförelseräntan. Jämförelseräntan definieras som svensk statskuldsväxelränta 3 månader, SSVX 3M, eller vid negativ SSVX 3M, noll. Den prestationsbaserade avgiften beräknas kollektivt i fonden dagligen.

Största innehav

| | |
|-------------------------------------|--------|
| 3 Month SOFR Future June 25 | 58,32% |
| 3 Month SOFR Future June 25 | 58,32% |
| 3 Month SOFR Future June 25 | 58,32% |
| 3 Month SOFR Future June 25 | 58,32% |
| Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay | 39,35% |
| Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay | 39,35% |
| Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay | 39,35% |
| Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay | 39,35% |
| Interest Rate Swap-SEK-20260918 Pay | 36,58% |
| Interest Rate Swap-SEK-20260918 Pay | 36,58% |

eftersom vi har positioner för en högre femårsränta i Sverige jämfört med Tyskland. Vi tror fortfarande på denna position då den till stor del drivs av förväntningar på styrräntan, som vi förväntar oss kommer att jämnas ut över tid, samt av flyktiga flöden från systematiska aktörer. Sedan årsskiftet har fonden också haft små positioner för lägre medellånga räntor i USA. Positionen ökades i slutet av april, då vi även öppnade motsvarande position i tyska räntor. Totalt sett belastade dessa positioner avkastningen något under kvartalet. Vårt huvudscenario är fortsatt att det krävs en recession i USA för att hållbart få ner inflationstakten. Vi tror också att långa räntor, trots sänkta styrräntor, kommer att hållas uppe på grund av bland annat ökat utbud och högre riskpremie. Därmed har fonden stora positioner för brantare avkastningskurvor mellan två och tio år i både USA, Europa och Sverige, vilket bidrog något positivt till avkastningen under kvartalet. Fondens positioner i tillväxtmarknadsobligationer belastade dock avkastningen, drivet av fallande valutor i Mexiko och Brasilien på grund av politisk oro.

Senast uppdaterad: 2024-07-09

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på handelsbanken.se/fonder. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken